



2021년 4분기 실적발표

2022. 01. 28 | Investor Relations

Disclaimer

본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서
투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료이며,
내용 중 일부는 외부감사인의 감사 과정에서 달라질 수 있습니다.

이 자료에 포함된 회사의 재무성과에 대한 모든 정보는
한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 연결 기준으로 작성되었습니다.

또한, 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측정보'를 포함하고 있으며
이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해
회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

※ 2020년 및 2020년 4분기 재무제표의 경우, '리스기간과 임차자산개량권의 내용연수(Lease Term and Useful Life of Leasehold Improvement)'에 대한 회계정책 변경으로 인하여 수정된 내용은 반영되지 않은 수치이오니 참고하시기 바랍니다.

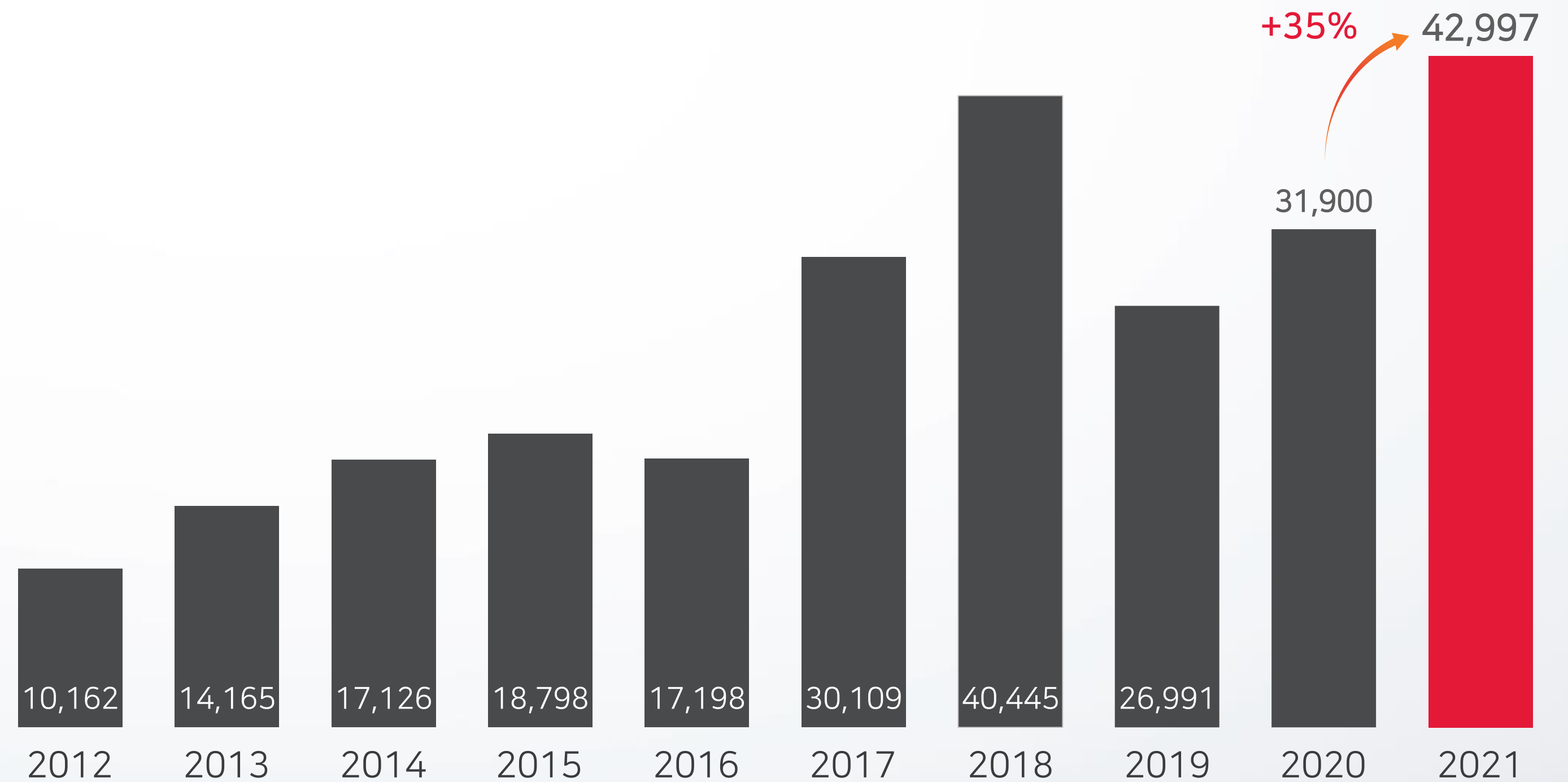
2021

Highlights

연결 매출 43.0조원, 영업이익 12.4조원

- 매출은 역사상 최대 호황기였던 2018년을 상회하며 전년 대비 +35% 성장
- 영업이익은 전년 대비 +148% 증가

[최근 10년간 매출 성장 추이]



(단위 : 십억원)

DRAM

Highlights



서버 시장 주요 고객 점유율 1위 수성

- 비대면 수요 견조했던 PC, 그래픽, 중화권 모바일 향 판매 적극 확대
- 품질 경쟁력 우위 바탕으로 서버 주요 고객 점유율 1위



고부가 전략제품 품질 경쟁력 확보

- DDR5, HBM3 등 차세대 전략 제품의 업계 최고 수준 품질 경쟁력 확보
- 단일 칩 기준 최대 용량인 1anm 기반의 24Gb DDR5 샘플 출하

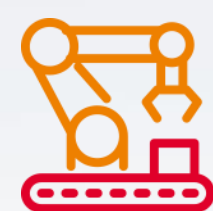


선단 공정 확대를 통한 지속 성장 도모

- EUV 장비 이용한 1anm 성공적인 개발 및 양산

NAND

Highlights



사상 최대 매출 및 연간 영업 흑자전환 달성

- 128단의 순조로운 양산 전개 및 뛰어난 제품 경쟁력
- 연간 60% 이상의 출하량 성장 기록



사업 포트폴리오 개선

- 모바일 및 SSD 시장에서 고용량 솔루션 제품 수요 대응에 집중
- 2년 만에 데이터센터용 SSD 6배 이상, PC 용 2배 이상 매출 성장



'SOLIDIGM' 출범

- 인텔 NAND 사업부문 인수 1단계 절차 완료, SSD 사업 및 대련 Fab 자산 인수
- 기술 Leadership과 폭넓은 포트폴리오 갖춘 글로벌 메모리 솔루션 Provider로 진화 기반 마련



재무실적

2021년 4분기

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

매출 분석

Bit Growth

DRAM +한자릿수 중후반%

NAND +10% 초반

SV/GP 수요 강세
가이던스 부합

'21 Q4 매출

12.38조원

+5% QoQ / +55% YoY

'21 Q3 매출

11.81조원

MCP

매출 비중 19%

연간 매출 +59% YoY

사상 최대 연간 매출

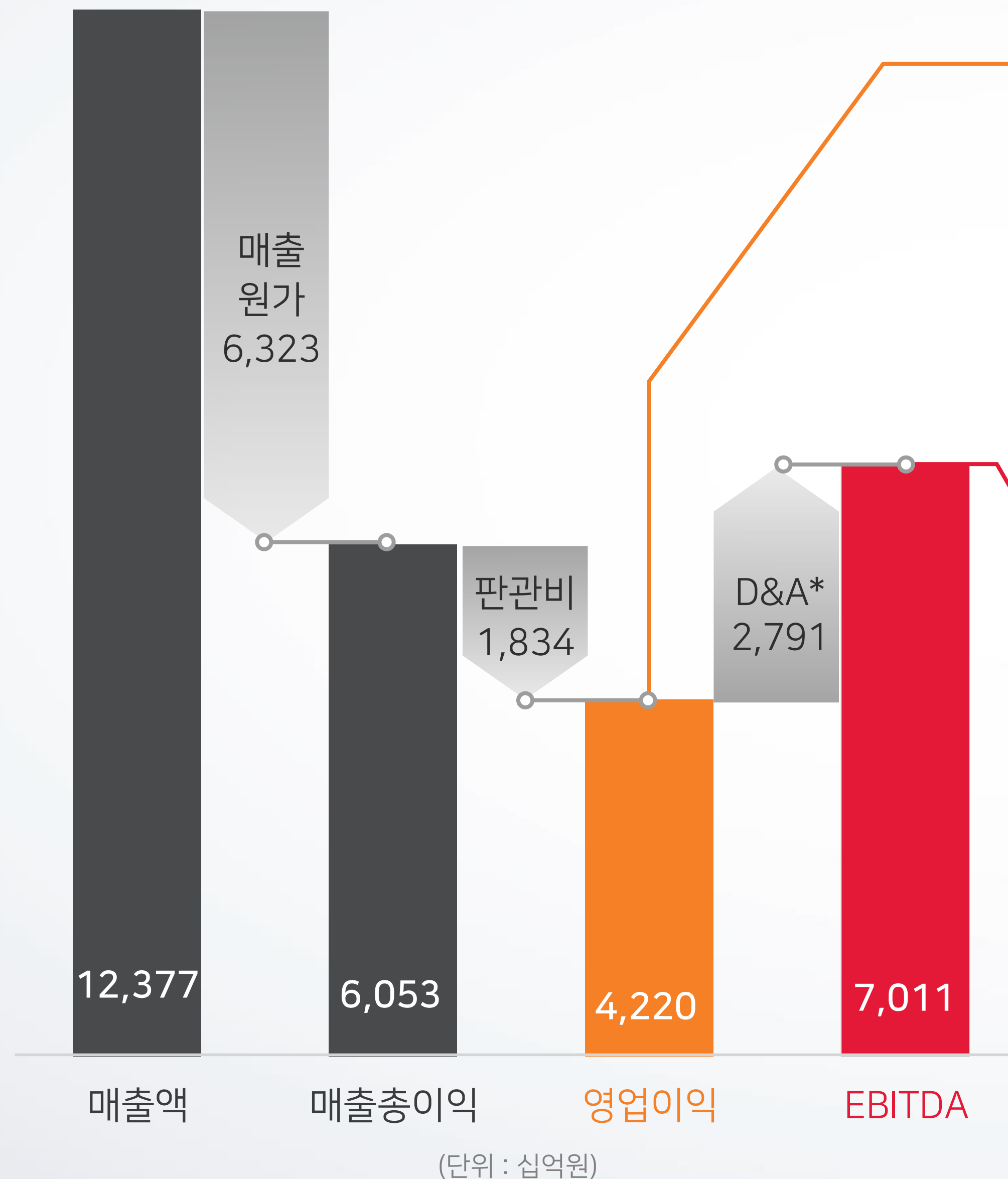
ASP

DRAM -한자릿수 중반%

NAND 약 -10% 수준

글로벌 부품 공급 차질 및
증화권 모바일 수요 둔화 영향

이익 분석 - 영업이익



영업이익 4.22조원

(+1% QoQ / +337% YoY)

- DRAM 1znm 비중 및 GDDR6 등 프리미엄 제품 판매 확대
- NAND 128단 비중 80% 도달, 두자릿수 원가절감율 달성
- M16 본격적인 양산 시작으로 인한 초기 비용 증가

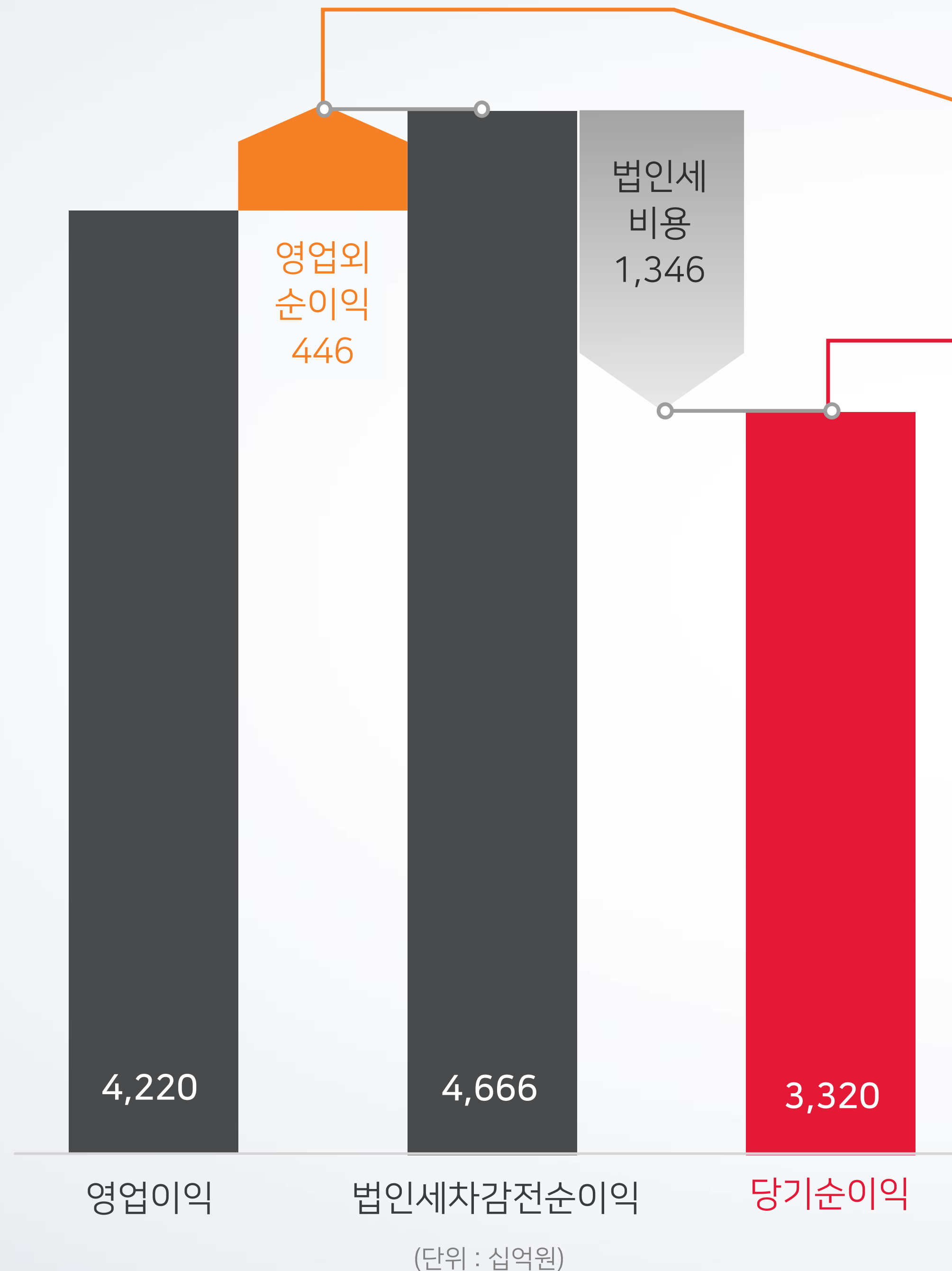
EBITDA 7.01조원

(+2% QoQ / +97% YoY)

- D&A 2.79조원 (+3% QoQ / +8% YoY)
- EBITDA 마진율 57%

* D&A : 감가상각비 및 무형자산상각비

이익 분석 - 순이익



영업외손익 0.45조원

- Kioxia 투자자산 공정가치 평가이익 0.51조원
- 순이자비용 576억원
- 외환관련 순손실 144억원
- 지분법평가손실 222억원 등

당기순이익 3.32조원

(+0.1% Q/Q, +88% Y/Y)

- 당기순이익률 27%
- 유효법인세율 29%

재무 상태

'20 Q4말

'21 Q4말

현금*

4.95조원

8.67조원

(-13% QoQ / +75% YoY)

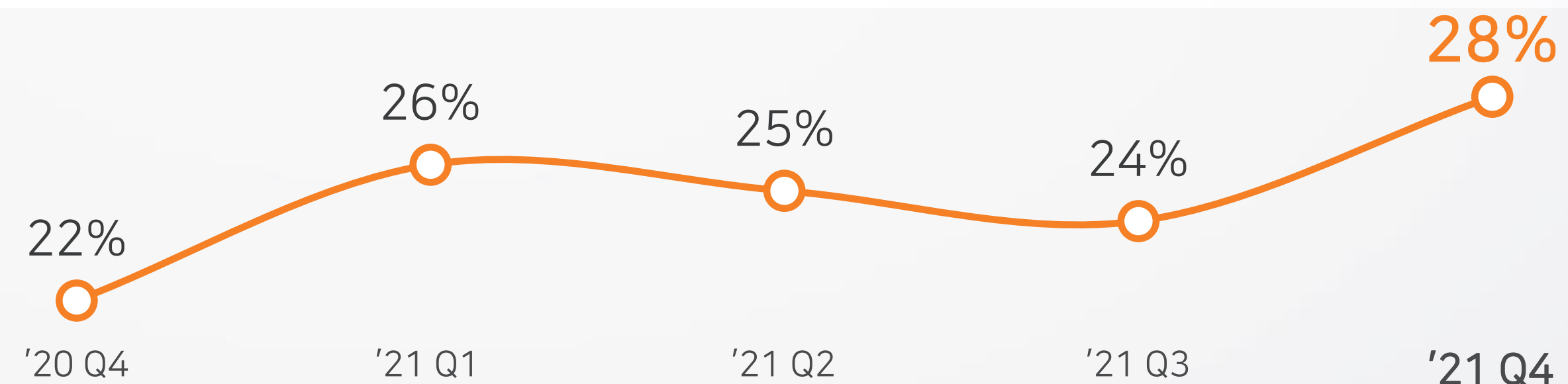
차입금**

11.25조원

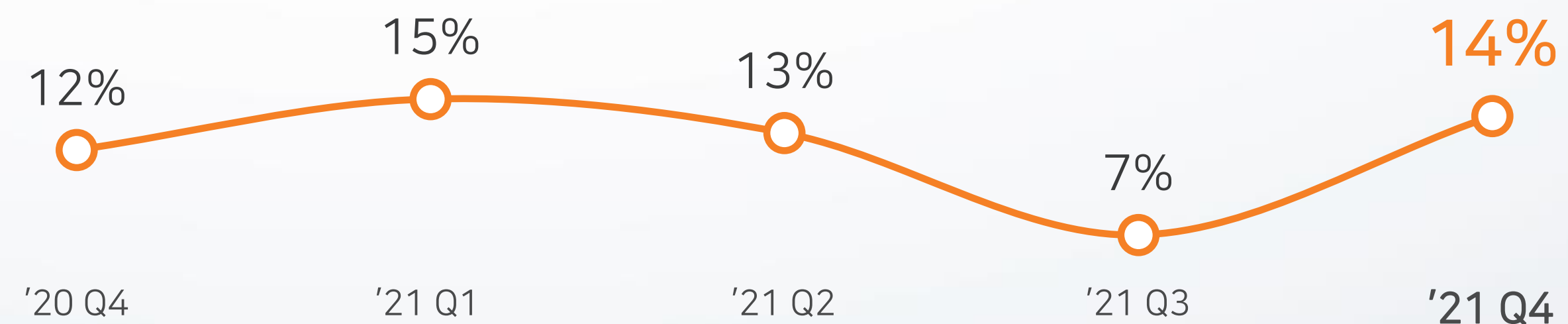
17.62조원

(+23% QoQ / +57% YoY)

차입금비율



순차입금비율



* 현금 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품

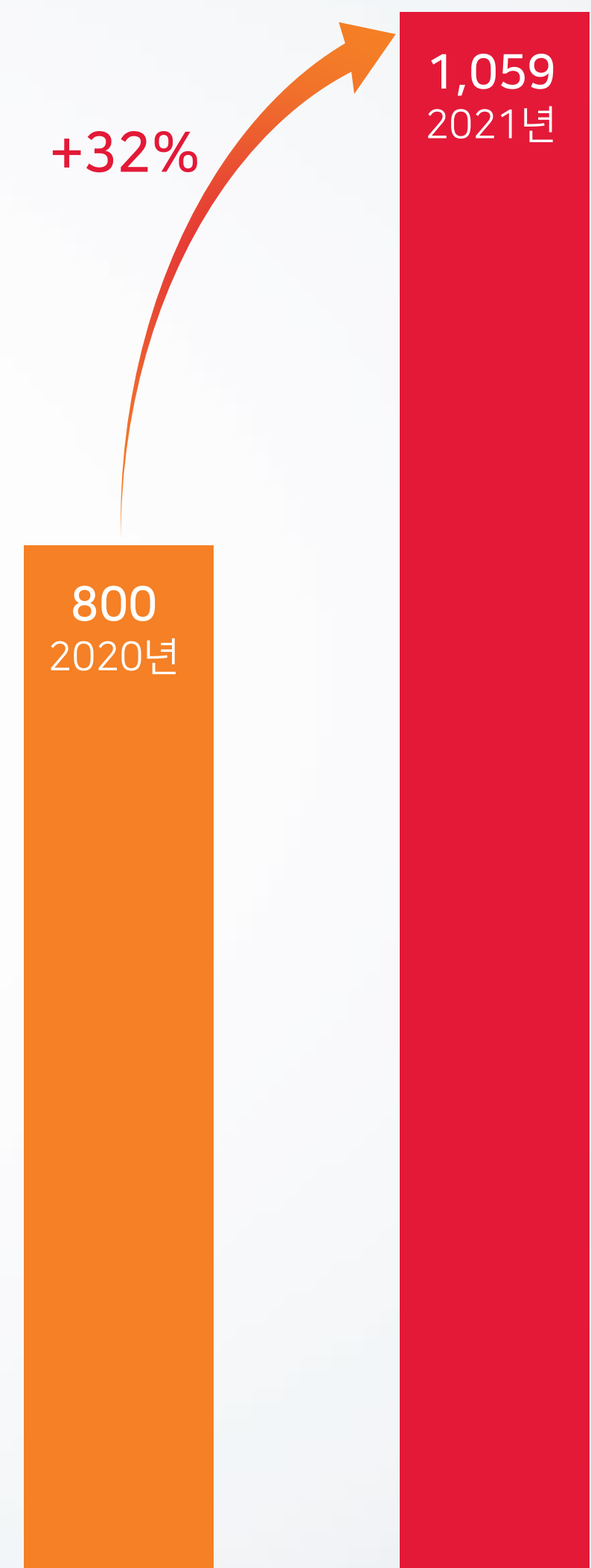
** 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금

2021사업연도 배당



연간 배당 = 주당 1,000원 + FCF*의 5%

총 배당금 1.06조원, 주당 배당금 1,540원



총 배당금
(단위 : 십억원)

* FCF = 결산기 연결기준 현금흐름표 상의 영업현금흐름 - 유형자산취득금액

* FY'19~'21년 적용 배당 정책은 "수시공시의무관련사항(공정공시) 2020.01.31" 참조

※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생



2022년 전망

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

시장 전망

Summary

DRAM 수요 B/G

연간 +10% 후반

NAND 수요 B/G

연간 +30% 수준

PC

작년 수준의 Set 출하,
기업향 PC 중심
견조한 수요 예상

DRAM 채용량은 한자릿수 후반% 성장

cSSD는 채용량 증가하며
cSSD향 NAND 수요 30% 초반 성장

Mobile

작년과 비슷한 수준인
한자릿수 중반% Set 성장

부품 수급 차질, BOM 증가로
고가/ 중저가 모델 사이
메모리 채용량 양극화 확대

SV

SV DRAM 20% 후반,
eSSD향 NAND수요 30% 초반 성장

AI/ML 적용 서비스 확산,
메타버스 등 신규 응용분야 등장으로
고성능 IT 인프라 수요 추가 창출

DDR5 지원 서버 CPU 채용 확대로
고사양 서버 수요 증가

서버 교체수요 지속

당사 계획

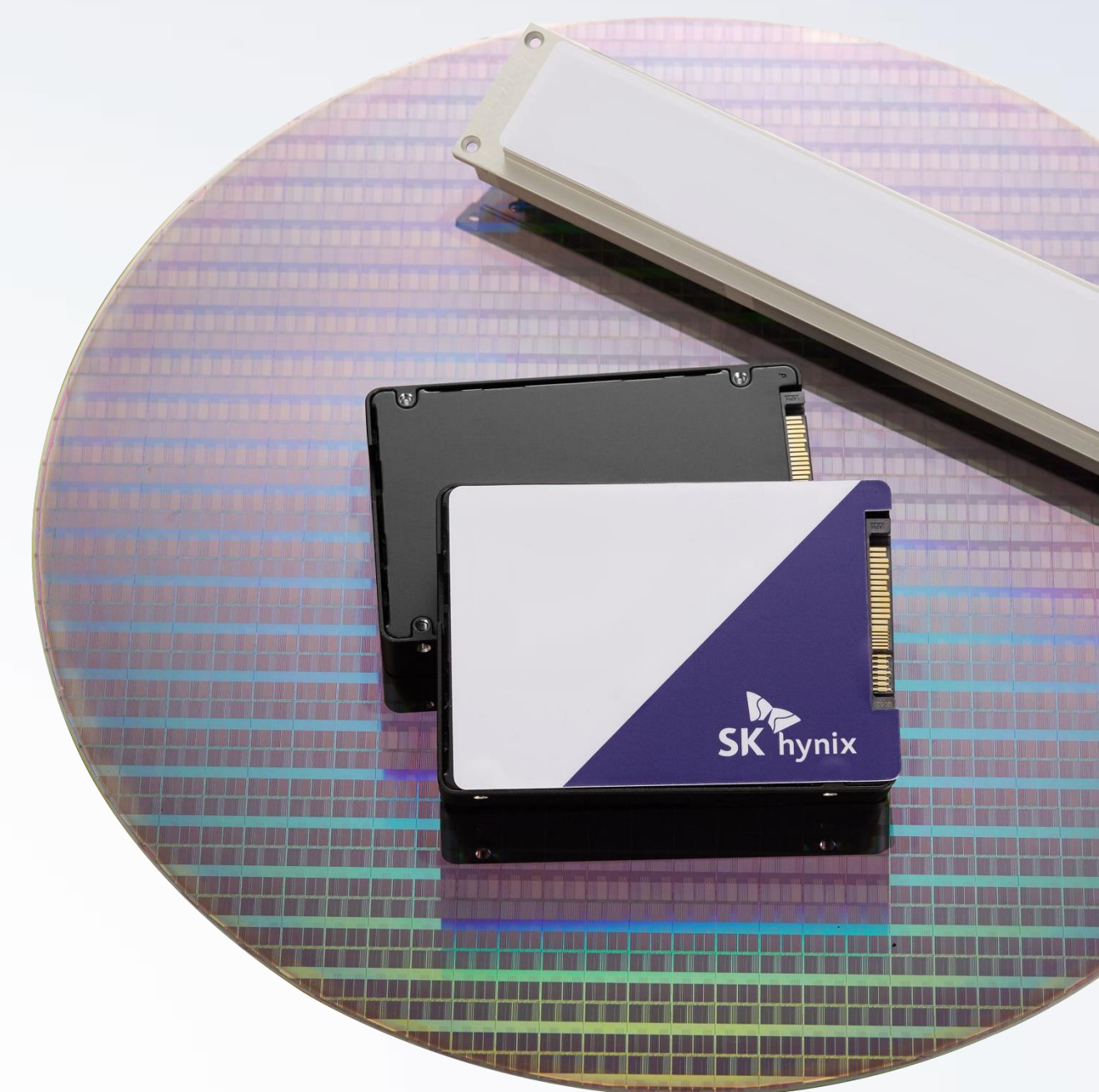
DRAM

당사 B/G

연간 B/G 시장 성장률 수준
1분기는 한자릿수 중후반% QoQ 감소
수익성 중심 사업 기조 유지

Tech

1znm, 1anm 비중 확대
(EUV 적용 1anm 연말 비중 25% 이상 예상)
1anm 기반 24Gb DDR5 통해 고성능 서버향
수요 대응



NAND

당사 B/G

연간 B/G 시장 수요 성장률 상회
(SOLIDIGM 포함 시, 작년 대비 2배 이상 성장)

1분기는 약 20% QoQ 증가 (SOLIDIGM 합산 기준)
통합 NAND 사업 성장에 집중

Tech

176단 생산 비중 연말 약 70% 수준 목표

ESG 경영

ESG 경영위원회 활동 강화

- CEO 직속 협의체인 'ESG 경영위원회'를 통하여 ESG 전략 추진 방안 논의, 시급한 ESG 이슈 발굴/개선

RE100 중간목표 설정 및 탄소관리위원회 신설

- 2030년까지 '전 사업장 사용 전력의 33%를 재생 전력으로 조달한다'는 RE100 중간목표 설정
- 보다 구체적인 실행을 위해 '탄소관리위원회'를 신설, 온실가스 감축의 계획~실행 전과정의 종합적 관리 수행

글로벌 ESG 평가등급 개선

- 수자원 관리의 개선 등 ESG 노력을 인정받아, MSCI ESG Rating 등급 2년 연속 상향, 'A' 등급 기록
- DJSI 아시아태평양지수에 2010년에 편입 이후, 2021년까지 12년 연속 편입되는 성과 달성



신규 주주환원정책

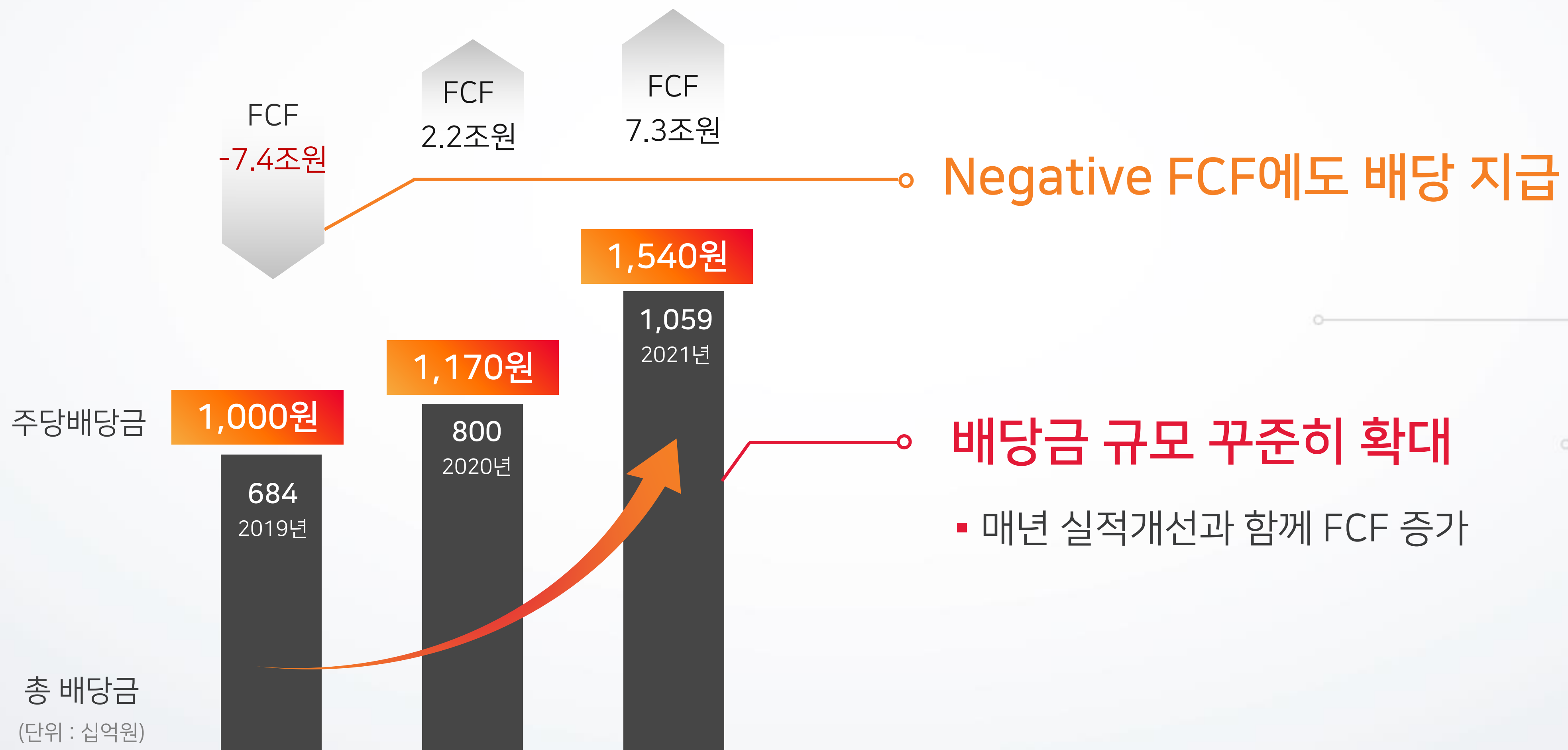
2022 ~ 2024년

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

FY'19~'21 배당 정책*

『주당 1,000원^{고정배당금} + 연간 FCF의 5%^{추가분 지급}』

배당의 예측 가능성과 실적 변동성 반영



* FY'19~'21년 적용 배당 정책은 "수시공시의무관련사항(공정공시) 2020.01.31" 참조

FY'22~'24 신규 주주환원 정책

적용기간 3년간 발생하는 FCF*의 50%를 재원으로 환원

고정배당금 20% 상향

분기 배당 실시

* FCF = 결산기 연결기준 현금흐름표 상의 영업현금흐름 - 유형자산취득금액

FY'22~'24 신규 주주환원 정책

고정배당금 20% 상향

: FY'19~'21의 기존 평균 주당배당금*에 준하는 금액을 금번 정책 기간의 최소배당금으로 지급

	기존		신규
고정배당금	1,000원	+20% →	1,200원
+			
추가분	FCF 5%	동일하게 유지	FCF 5%

*FY'19~'21 주당 평균 배당금: 약1,240원

FY'22~'24 신규 주주환원 정책

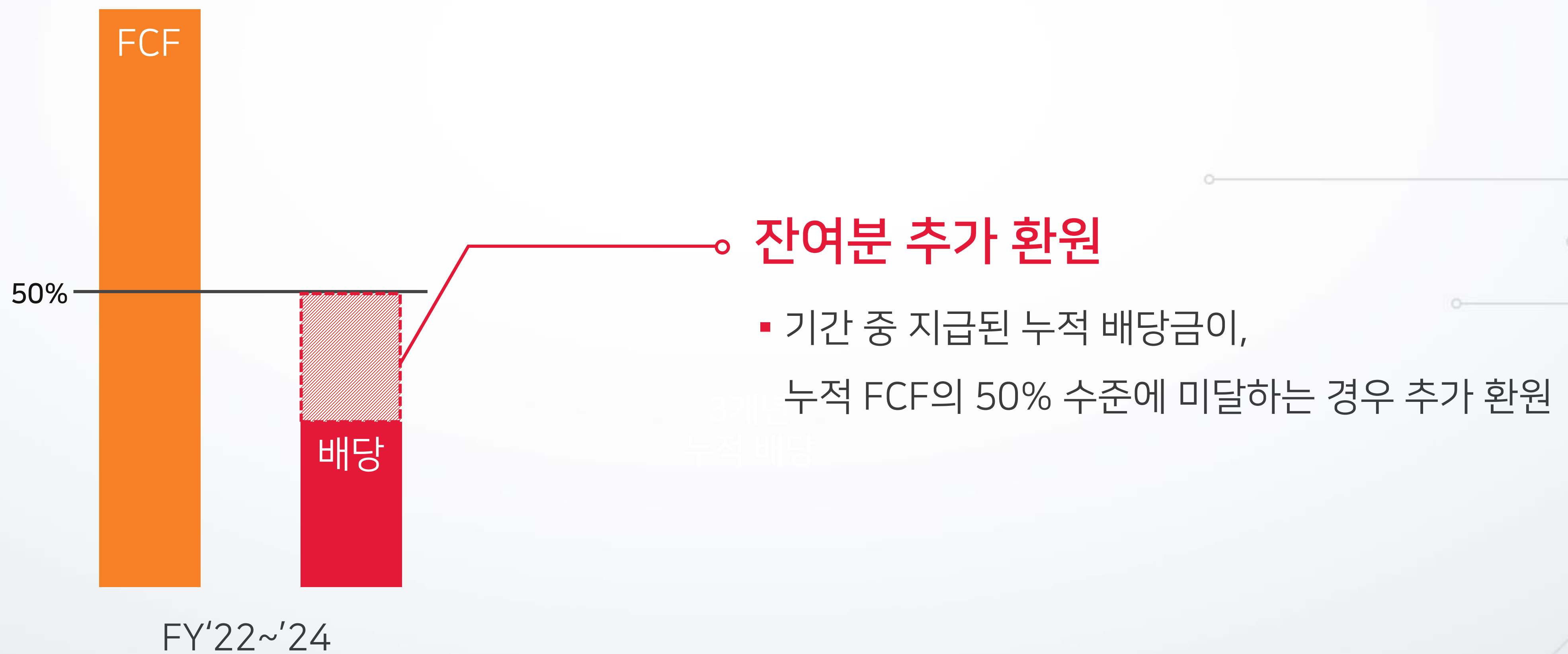
분기 배당 실시*

: 매 분기 균등하게 고정배당금 지급, 안정적인 주주가치 제공 (Q1'22 시행 목표)

	1Q	2Q	3Q	4Q
고정배당금/주	300원	300원	300원	300원
추가분	-	-	-	+ FCF 5%

FY'22~'24 신규 주주환원 정책

3년간 창출되는 누적 FCF의 50% 수준을 주주 환원의 재원으로 환원





Appendix

2021년 4분기

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

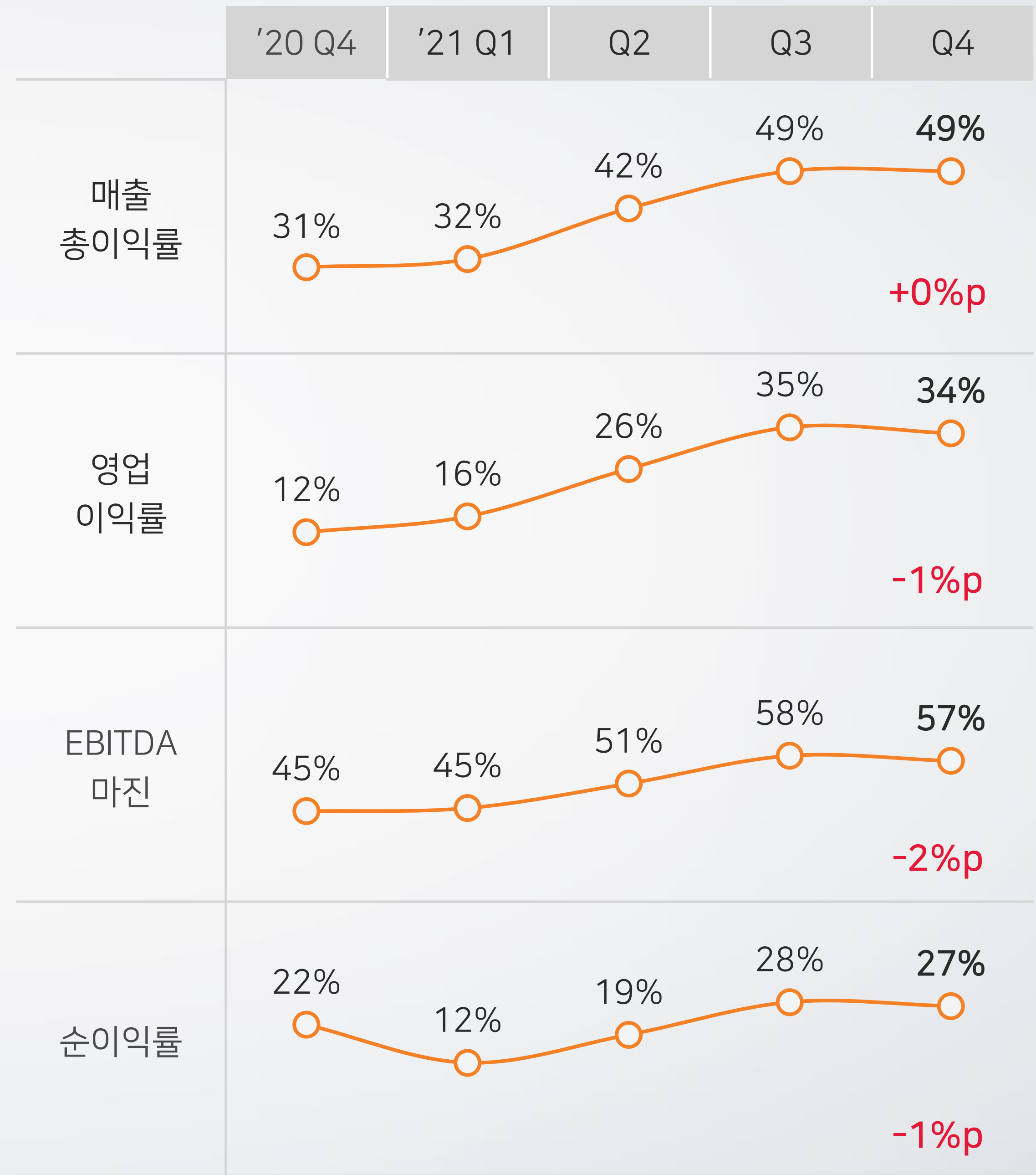
손익 요약

(단위 : 십억원)		'21 Q4	'21 Q3	'20 Q4	Q/Q	Y/Y
매출액		12,377	11,805	7,966	5%	55%
매출총이익		6,053	5,831	2,431	4%	149%
영업이익		4,220	4,172	966	1%	337%
EBITDA*		7,011	6,880	3,557	2%	97%
순이익		3,320	3,315	1,768	0%	88%
주당순이익 (원)	기본	4,823	4,815	2,583	—	—
	희석	4,821	4,813	2,582	—	—
주식수 (백만)	기본	688	688	684	—	—
	희석	688	688	684	—	—

* EBITDA = 영업이익 + 감가상각 및 무형자산상각비

※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

수익성 지표



현금흐름표 요약

(단위 : 십억원)

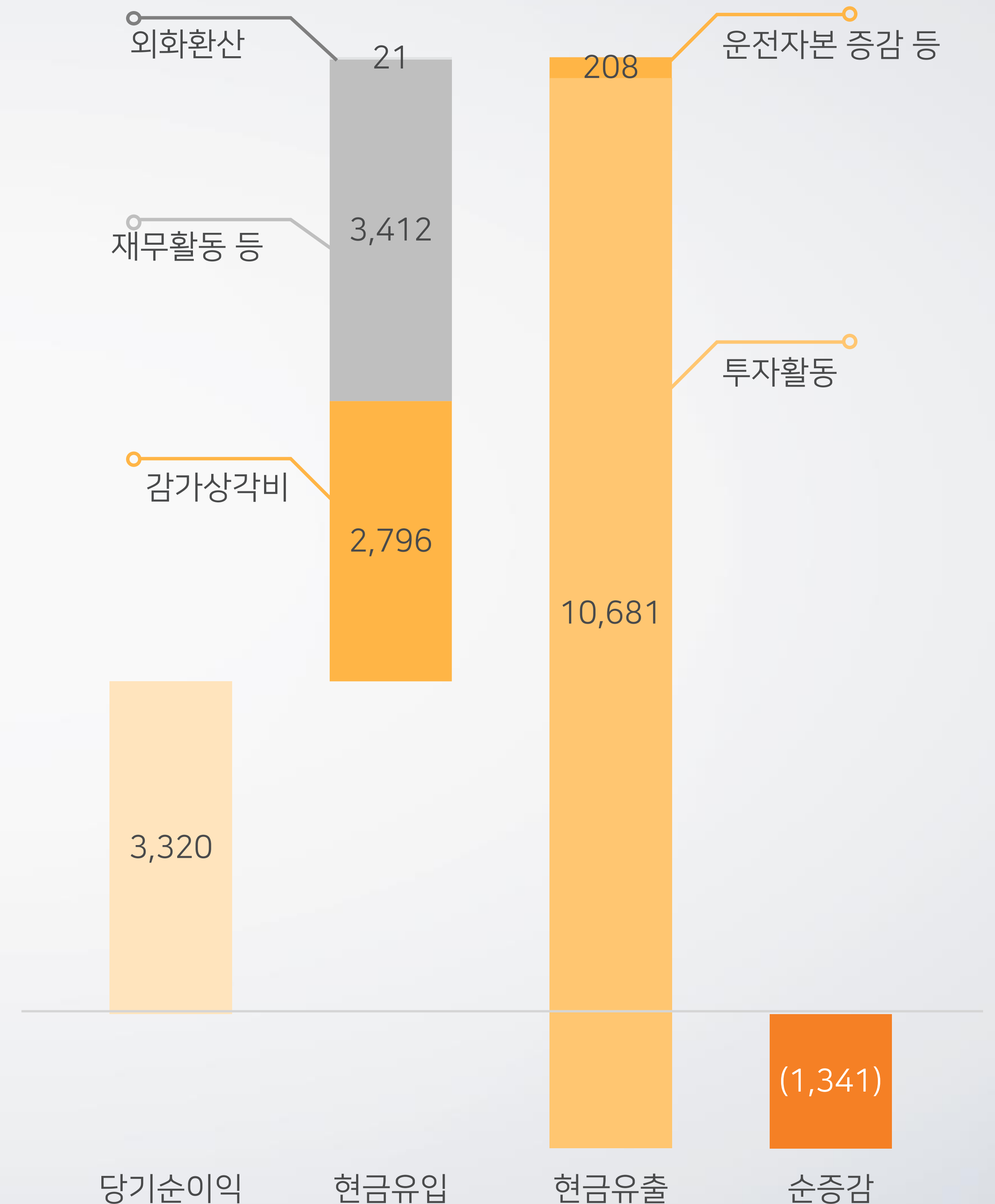
	'21 Q4	'21 Q3	'20 Q4
기초현금	10,013	6,638	4,756
영업활동으로 인한 현금흐름	5,907	6,171	3,267
당기순이익	3,320	3,315	1,768
유/무형자산 감가상각비*	2,796	2,710	2,592
운전자본 증감 등	(208)	146	(1,093)
투자활동으로 인한 현금흐름	(10,681)	(2,750)	(2,957)
유형자산의 취득	(2,790)	(2,777)	(2,530)
재무활동으로 인한 현금흐름	3,412	(189)	(48)
차입금 증감	3,492	(110)	111
리스부채의 상환	(80)	(79)	(162)
배당금 지급	(5)	0	0
자사주 처분	5	0	0
외화환산으로 인한 현금흐름	21	144	(69)
현금증감	(1,341)	3,376	192
기말현금	8,673	10,013	4,948

* 운휴자산감가상각비 포함

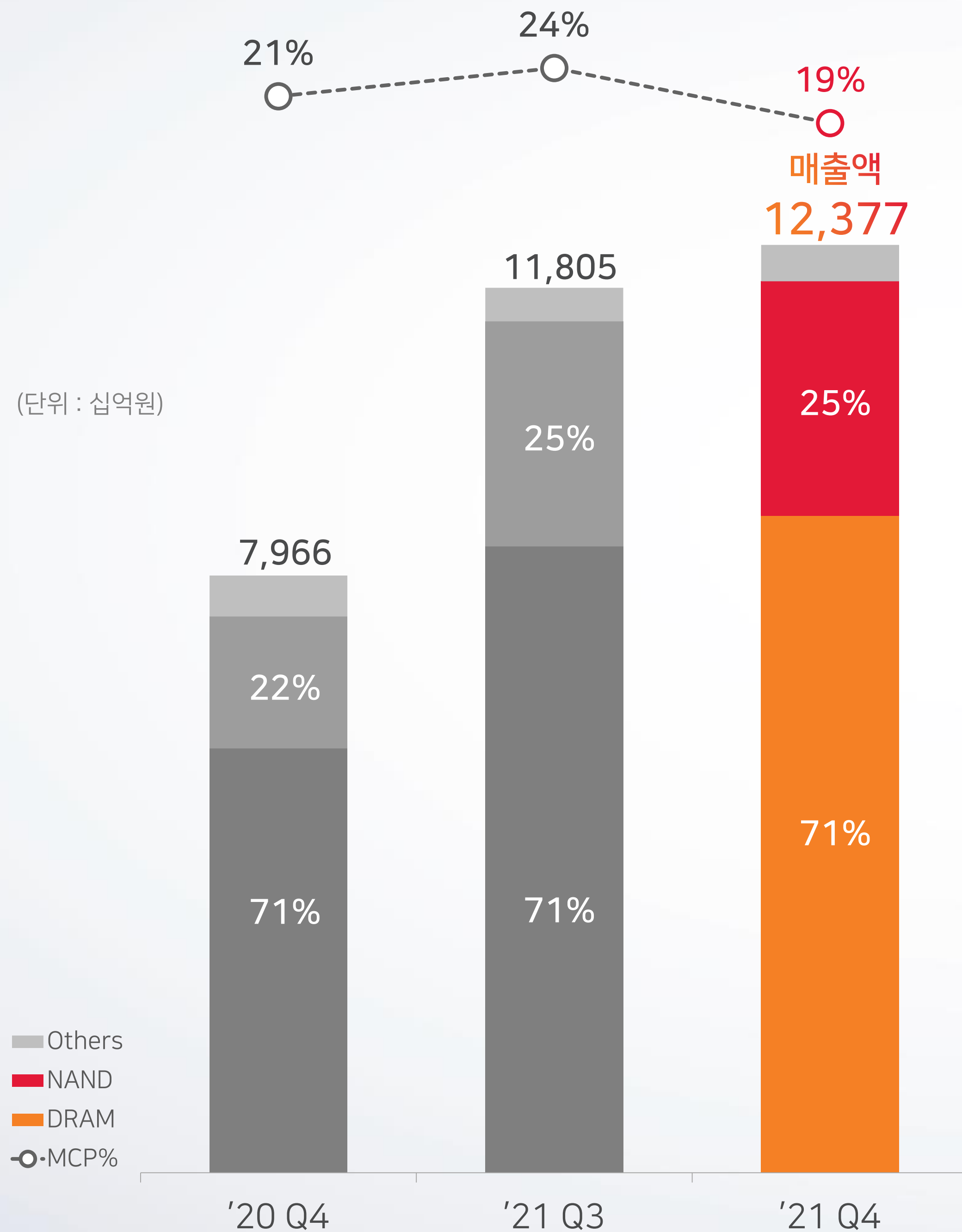
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

분기 순현금흐름

(단위 : 십억원)



사업부 매출

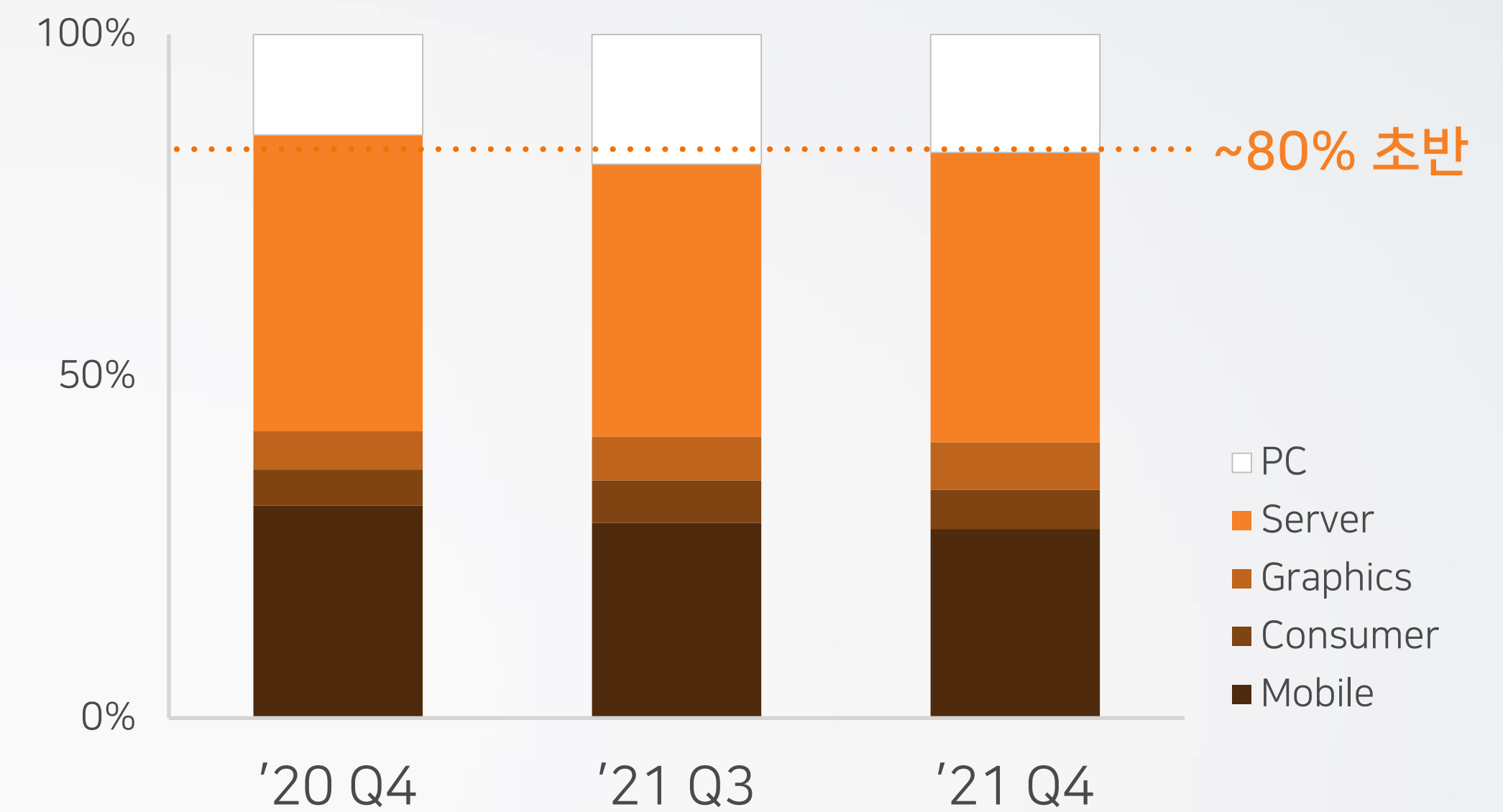


* 사업부 매출 비중은 KRW 기준

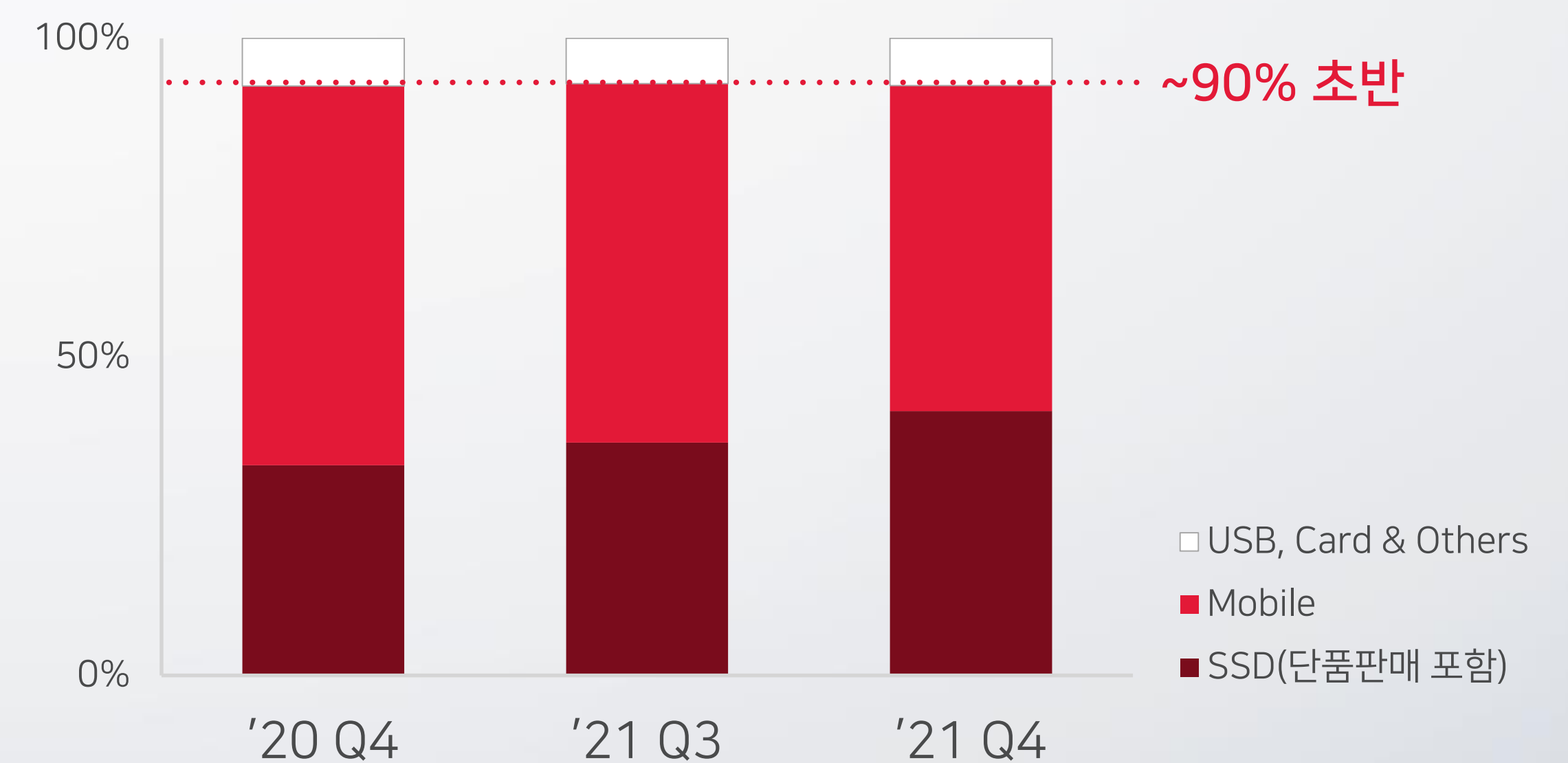
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

응용처별 매출

DRAM



NAND



* 응용별 매출 비중은 USD 기준



THE END

[첨부1] 요약재무상태표

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q4'21	Q3'21	Q4'20	전분기대비	전년말대비
자산						
유동자산		26,559	24,911	16,571	+1,649	+9,989
	현금성자산*	5,058	10,013	4,948	-4,955	+110
	매출채권	8,267	7,517	4,931	+750	+3,336
	재고자산	8,607	6,600	6,136	+2,006	+2,470
비유동자산		69,935	58,359	54,603	+11,577	+15,332
	유형자산	53,137	44,308	41,231	+8,829	+11,906
	무형자산	5,121	3,541	3,400	+1,580	+1,721
자산총계		96,495	83,269	71,174	+13,226	+25,321
부채						
	차입금	17,624	14,291	11,252	+3,332	+6,372
	단기차입금	233	212	180	+21	+54
	유동성장기부채	2,648	2,312	2,935	+336	-287
	사채	7,214	7,220	3,610	-6	+3,604
	장기차입금	7,529	4,548	4,527	+2,981	+3,002
	매입채무	1,359	1,276	1,046	+83	+313
부채총계		34,304	24,555	19,265	+9,749	+15,039
자본						
자본금		3,658	3,658	3,658	-	-
자본잉여금		4,335	4,335	4,144	-	+191
이익잉여금		55,784	52,460	46,996	+3,324	+8,788
자본총계		62,191	58,714	51,909	+3,477	+10,282

* 현금성 자산 = 현금 및 현금성자산+단기금융상품+단기투자자산

[첨부2] 요약손익계산서

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q4'21	Q3'21	전분기대비	2021	2020	전년대비
매출액		12,377	11,805	+5%	42,997	31,900	+35%
매출원가		6,323	5,974	+6%	24,046	21,090	+14%
매출총이익		6,053	5,831	+4%	18,952	10,811	+75%
판관비		1,834	1,659	+11%	6,542	5,798	+13%
영업이익		4,220	4,172	+1%	12,410	5,013	+148%
금융순손익		-58	-60				
외환순손익		-14	404				
지분법순손익		-22	41				
기타영업외순손익		540	41				
EBITDA		7,011	6,880	+2%	23,057	14,777	+56%
법인세비용차감전이익		4,666	4,599	+1%	13,416	6,237	+115%
법인세비용		1,346	1,283	+5%	3,800	1,478	+157%
총당기순이익		3,320	3,315	+0%	9,616	4,759	+102%
주당순이익(원)	기본	4,823	4,815		13,989	6,952	
	희석	4,821	4,813		13,984	6,950	
주식수(백만)	기본	688	688		686	684	
	희석	688	688		687	684	